

SANPAOLO IMI S.p.A.

I titoli di Banca Intesa citati nel presente documento verranno emessi in relazione alla fusione descritta e non sono stati, né si prevede saranno in futuro, registrati ai sensi della legge statunitense Securities Act of 1933 ("il Securities Act"), pertanto non possono essere offerti o venduti, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti eccetto in regime di deroga. È intenzione dell'emittente distribuire negli Stati Uniti i titoli di Banca Intesa in relazione alla fusione in regime di esenzione dall'obbligo di registrazione previsto dal Securities Act.

La fusione in oggetto riguarda i titoli di una società straniera. L'offerta è subordinata agli obblighi di informativa imposti alle società di paesi stranieri, diversi da quelli vigenti negli Stati Uniti. I rendiconti finanziari eventualmente acclusi al documento sono stati predisposti in conformità con i principi contabili di tali paesi e pertanto potrebbero non essere comparabili con i rendiconti finanziari redatti dalle società statunitensi.

Gli investitori statunitensi potrebbero incontrare difficoltà nel far valere all'estero i propri diritti e le forme di tutela previste dalle leggi statunitensi disciplinanti i mercati finanziari dato che Banca Intesa e Sanpaolo IMI hanno sede in Italia e alcuni o tutti i rispettivi funzionari ed amministratori potrebbero essere residenti in Italia o altri paesi stranieri. Gli investitori statunitensi potrebbero non essere in grado di perseguire legalmente le società straniere o i rispettivi funzionari o amministratori in tribunali di giurisdizioni estere in caso di violazione delle Securities laws statunitensi. Potrebbe inoltre risultare difficile costringere una società straniera e le relative consociate ad ottemperare alla sentenza emessa da un tribunale statunitense. Si fa presente che Banca Intesa potrebbe acquistare titoli di Sanpaolo IMI in operazioni non connesse alla fusione aziendale in oggetto, ad esempio sul mercato aperto o in trattative private.

The Banca Intesa securities referred to herein that will be issued in connection with the merger described herein have not been, and are not intended to be, registered under the U.S. Securities Act of 1933 (the "Securities Act") and may not be offered or sold, directly or indirectly, into the United States except pursuant to an applicable exemption. The Banca Intesa securities will be made available within the United States in connection with the merger pursuant to an exemption from the registration requirements of the Securities Act.

The merger described herein relates to the securities of two foreign (non-U.S.) companies and is subject to disclosure requirements of a foreign country that are different from those of the United States. Financial statements included in the document, if any, have been prepared in accordance with foreign accounting standards that may not be comparable to the financial statements of United States companies.

It may be difficult for you to enforce your rights and any claim you may have arising under U.S. federal securities laws, since Banca Intesa and Sanpaolo IMI are located in Italy, and some or all of their officers and directors may be residents of Italy or other foreign countries. You may not be able to sue a foreign company or its officers or directors in a foreign court for violations of the U.S. securities laws. It may be difficult to compel a foreign company and its affiliates to subject themselves to a U.S. court's judgment.

You should be aware that Banca Intesa may purchase securities of Sanpaolo IMI otherwise than in the merger, such as in open market or privately negotiated purchases.

" Ordine del giorno

L'assemblea straordinaria degli azionisti della

SANPAOLO IMI S.p.A.,

d e l i b e r a

1) di approvare il progetto di fusione per incorporazione della "SANPAOLO IMI S.p.A.", con sede in Torino, piazza San Carlo n. 156, nella "BANCA INTESA S.p.A.", con sede in Milano, piazza Paolo Ferrari n. 10, da attuarsi con il rapporto di cambio pari a n. 3,115 (tre virgola centoquindici) azioni ordinarie della società incorporante da nominali euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) cadauna ogni azione ordinaria o privilegiata della società incorporanda da nominali euro 2,88 (due virgola ottantotto), senza conguagli in denaro, con assegnazione agli azionisti della società incorporanda - in concambio e sostituzione delle azioni ordinarie o privilegiate dagli stessi possedute - di massime n. 5.841.113.544

(cinquemiliardiottocentoquarantunomilionicentotredicimilacinquecentoquarantaquattro) azioni ordinarie della società incorporante aventi godimento regolare;

2) di prendere atto che la società incorporante, a seguito della fusione e con efficacia dalla data di effetto della stessa, modificherà la propria denominazione in Intesa San-

paolo S.p.A., trasferirà la propria sede a Torino, piazza San Carlo n. 156, adotterà un sistema di amministrazione e controllo dualistico e sarà regolata dal nuovo testo dello statuto sociale allegato al progetto di fusione;

3) di conferire al presidente del consiglio di amministrazione, al vice presidente ed all'amministratore delegato in carica, disgiuntamente tra loro, ciascuno con facoltà di sostituire a sè speciali mandatari, tutti gli occorrenti poteri per eseguire la fusione, sotto l'osservanza delle condizioni di legge, ed in particolare, nel rispetto delle disposizioni di legge e di quanto contenuto nel progetto di fusione, per stabilire l'effetto della fusione stessa, stipulare e sottoscrivere l'atto relativo ed in genere qualsiasi atto, anche rettificativo, precisativo od integrativo, e compiere tutto quanto necessario od anche solo opportuno per il buon fine dell'operazione."